

心系投资者 提升投保质效正当时

5月15日,资本市场新“国九条”出台后的首个“5·15全国投资者保护宣传日”,证监会、交易所、投资者服务中心、各地证监局等均开展系列投资者服务活动。证监会发布投资者保护十大典型案例,在保护投资者利益方面进行了系列探索,体现了保护投资者的鲜明导向;上交所发布投资倡议并公开征集联名机构,引导投资者践行理性投资、价值投资与长期投资理念;深交所则凝聚行业投服力量,推动构建投资者服务长效机制;投资者服务中心通过投资者权益知识竞赛,让投资者可以通过轻松愉快的方式,学习巩固资本市场相关知识……

“宣传有广度、内容有深度、形式有创新”的特色投服活动,将更多更好、专业便捷的投保服务送到万千投资者身边,切实提升了投保质效。

证监会发布投资者保护十大典型案例

证券时报记者 程丹

5月15日,证监会公布了投资者保护典型案例,共有10个市场关注的案件,涵盖了欺诈发行、信息披露违规等多个方面,涉及泽达易盛欺诈发行特别代表人诉讼案、紫晶存储先行赔付案、投保机构股东代位诉讼摩登大道资金占用案、对场外股票配资平台犯罪活动全链条打击处理案、苏大维格利用交易所互动平台误导性陈述案等。

具体来看,泽达易盛欺诈发行特别代表人诉讼案中,泽达易盛特别代表人诉讼以诉中调解方式结案,中证中小投资者服务中心(以下简称投服中心)代表7195名适格投资者获2.85亿元全额赔偿。该案是全国首例涉科创板上市公司特别代表人诉讼,也是中国证券集体诉讼和解第一案。

在紫晶存储先行赔付案中,中信建投等中介机构共同出资设立先行赔付专项基金,中国证券投资者保护基金有限责任公司作为第三方中立机构接受委托担任专项基金管理人,负责基金的管理、运作,累计申报有效赔付金额约10.86亿元,占总赔付金额比例98.93%,申报有效赔付人数16986人,占总赔付人数比例97.22%。申报人数、赔付金额及投资者和解率均为历次先行赔付工作中最高,实现了行政执法和民事赔偿的有效结合。

在投保机构股东代位诉讼摩登大道资金占用案中,投服中心针对摩登大道资金占用提起股东代位诉讼,广州市中级人民法院一审判决投服中心胜诉,判令控股股东瑞丰集团归还上市公司占用的资金及利息,三名个人责任人对控股股东占用的上市公司资金分别在100%、70%、10%范围内承担连带赔偿责任,体现了金融司法和金融监管常态化协同机制,以判例的方式切实引导市场主体规范运作,有效纠正上市公司大股东资金占用乱象。

上交所发布投资倡议并公开征集联名机构

证券时报记者 张淑贤

5月15日,正值第六届“5·15全国投资者保护宣传日”,上交所公开发布《资本市场理性投资、价值投资与长期投资倡议》,并公开征集联名《倡议》机构,吸引更多市场机构共同参与,努力在全市场营造积极践行理性投资、价值投资和长期投资的良好氛围。

在2022年第四届“5·15全国投资者保护宣传日”,上交所与资产管理机构、高校等66家机构共同发布了《资本市场价值投资与长期投资倡议》。两年以来,在价值投资、长期投资理念引导下,沪市投资者结构与行为呈现出积极变化。从交易占比来看,个人投资者交易占比持续下降,机构投资者交易占比上升,由早先的“8:2”向“6:4”转变;从持股周期来看,投资者持股周期拉长,投机程度有所下降。

近期,为深入贯彻落实资本市场新“国九条”精神,引导树立理性投资、价值投资、长期投资理念,充分发挥机构投资者在投资端改革中的积极作用,上交所重新调整2022年版《倡议》

在H上市公司虚假陈述“示范判决+专业调解”案中,北京金融法院通过多元纠纷调解方式解决近600起平行案件,切实保护投资者合法权益。截至2023年底,北京证监局等累计完成413起案件调解,投资者获赔金额2800余万元。

在对场外股票配资平台犯罪活动全链条打击处理案中,陕西证监局会同西安市公安局经济犯罪侦查支队,对配资平台精准“画像”,成功打掉股票配资平台制作维护、搭建运营、代理推广、配资方等5个犯罪团伙,抓获犯罪嫌疑人10多人,涉及交易金额60亿元。

在苏大维格利用交易所互动平台误导性陈述案中,江苏证监局对苏大维格给予警告并处以150万元罚款,对相关责任人给予警告并处以100万元罚款。该案是证监会系统查处的互动易平台信息披露违法第一案,对信息披露的内涵和外延作出了突破性的解释,开创了打击上市公司利用类似互动易平台从事信息披露违法行为的先例。

在*ST中捷重整中增股本向中小股东分配案中,法院批准公司重整计划,以资本公积转增股本方式按照持股比例向所有股东进行分配,其中向控股股东及首任实际控制人分配的股份无偿让渡以清偿违规担保债务,极大保护了中小投资者合法权益。

在当事人主动提起R上市公司虚假陈述纠纷调解案中,最终由R上市公司就投资者的损失承担40%的赔偿责任,调解金额总计280余万元。本案是首起由纠纷当事人主动提起申请启动调解的证券虚假陈述纠纷,是传统意义上的“示范判决+专业调解”机制的延伸。

在上海维万利用不正当手段规避交易限额制度、超限交易中,中国金融期货交易所依规对该组涉案客户采取纪律处分措施,包括股指期货限制

10个市场关注案件

- 泽达易盛欺诈发行特别代表人诉讼案
- 紫晶存储先行赔付案
- 投保机构股东代位诉讼摩登大道资金占用案
- 对场外股票配资平台犯罪活动全链条打击处理案
- 苏大维格利用交易所互动平台误导性陈述案
- ……

涵盖了 **欺诈发行**、**信息披露违规** 等多个方面

图虫创意/供图

开仓12个月,没收违规所得893.48万元等。本案情节严重,限制开仓时间较长,没收违规所得金额较高,切实维护市场正常交易秩序,保障投资者合法权益。

在C上市公司虚假陈述“示范判决+专业调解+司法确认”案中,深圳证监局等累计受理C上市公司调解案件364宗,调解成功328宗并全部完成司

法确认,调解成功率达90.1%,帮助投资者挽回损失近3000万元。其中首批案件在收案后20个工作日内即成功调解,10个工作日内快速获得司法确认裁决。

可以看出,上述案件在保护投资者利益方面都进行了制度、实践的一系列探索,体现了保护投资者的鲜明导向。

深交所凝聚投教新合力 推动构建投服长效机制

证券时报记者 吴少龙

为深入学习贯彻中央金融工作会议精神,全面落实新“国九条”,按照中国证监会统一部署,深交所聚焦“心系投资者,携手共行动——推动高质量发展,提振投资者信心”主题,联合相关单位组织开展“5·15全国投资者保护宣传日”系列投资者服务活动,树立金融为民理念,凝聚行业投服力量,宣贯中国特色金融文化,做好金融“五篇大文章”,推动构建投资者服务长效机制,夯实金融强国建设投资者基础。

5月15日,深交所举办“5·15全国投资者保护宣传日”联合行动暨“星火计划”活动,推动发布《坚定站稳人民立场 扎实提升投资者保护工作质效倡议》,正式启动“星火计划”项目。来自深圳证监局、上交所、北交所、中证中小投资者服务中心,以及证券公司、基金公司、上市公司等单位120余名投服代表参加活动。

“星火计划”是由深交所、上交所、北交所、投服中心指导,证券时报联合发起,旨在汇集全行业投服力量打造“一站式”投资者服务平台。平台开设报纸专栏、搭建平台专题、建立组织专班,以“三专”为抓手,推动形成投资者服务合力,体系化、规模化、常态化做深做实投资者服务工作,为投资者服务高质量发展提供强劲推动力。

5月15日,深交所联合湖南证监局、深交所证券业协会等共同启动“金融强国绘蓝图 投教为民谱新篇”系列投教活动。本次活动将持续半年,面向现有投资者、未来投资者、从业人员“三大群体”,开展政策学习、座谈交流、投教讲堂、企业风采“四项行动”,锚定科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融“五篇大文章”,走进湖南、福建、陕西、浙江、北京、深圳“六个省市”,以高质量投资者服务夯实资本市场高质量发展根基。

同时,深交所将在广西、贵州、吉林等地组织开展“踔厉奋发新征程 投教服务再出发”系列活动,宣介新“国九条”意见内容和资本市场“1+N”政策措施,普及中国特色金融文化;聚焦防范非反诈骗,联合深圳证监局、深证投服中心、深圳市居民金融素养提升工程办公室等,共同开展“抵制非法证券期货基金活动 保护投资者合法权益”防非宣传月活动。

深交所相关负责人表示,下一步,深交所将坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导,坚定站稳人民立场,筑牢团结奋斗共识,保护中小投资者合法权益,为加快建设金融强国贡献投服力量。

培育更理性的投资者群体 《股东来了》知识竞赛启动



证券时报记者 张淑贤

5月15日,在“5·15全国投资者保护宣传日”,《股东来了》(2024)投资者权益知识竞赛正式启动,旨在更加有效保护投资者特别是中小投资者合法权益,提升居民金融素养。

《股东来了》是我国首个以投资者权益为主题的全国性证券期货类知识大赛,自2018年创办以来已成功举办六届,活动覆盖全国36个辖区及港澳地区,累计超过2000万投资者参与答题,共举办各类特色投教活动7000余场。

《股东来了》(2024)由中证中小投资者服务中心(简称投资者服务中心)联合上海、江苏、西藏、深圳四地证监局共同举办。

其中,上海作为全国四大片区之一,覆盖上海、湖南、湖北、重庆、安徽、新疆、福建、厦门、台湾等9个赛区。在《股东来了》(2024)上海片区启动会上,上海证监局党委书记、局长林林表示,当前正是全面贯彻落实党的二十大精神,落实中央金融工作会议、中央经济工作会议部署要求,深入贯彻资本市场新“国九条”文件精神的关键时期,做好投资者保护工作,培育更理性的投资者群体,是服务资本市场高质量发展的基础性工作。本次举办《股东来了》(2024)活动,体现了以人民为中心的价值取向,是重要的投资者教育工作,更是践行资本市场人民性的特殊使命。

林林指出,要以开展本次活动为契机,进一步提升辖区投资者保护工作质效,更好地服务上海国际金融中心建设,助力资本市场高质量发展。一是提升站位,强化投保意识。要将《股东来了》活动开展与贯彻落实新“国九条”、倡导理性投资文化、推进

行业诚信文化建设相结合,强化市场主体投保责任。二是发挥优势,形成工作合力。要注重发挥辖区资源优势,强化多方协作,凝聚起投资者教育保护的最广泛合力,提升投资者教育保护的渗透度和影响力。三是注重实效,提振投资者信心。广泛开展“宣传有广度、内容有深度、形式有创新”的特色活动,组织、协调各市场机构和社会公众深入参与,将更多更好、专业便捷的投保服务送到万千投资者身边,切实提升金融服务的便利性和可得性。

启动会上,上海市证券、期货、基金、银行、保险同业公会和上海上市公司协会六家单位签署《共绘上海国际金融中心璀璨蓝图倡议书》,共同向投资者、金融消费者、金融工作从业者发出倡议:一是积极参加《股东来了》金融知识普及公益活动,进一步提高上海市民整体的金融素养;二是倡导投资者树立正确的投资观念,做到理性投资、长期投资、价值投资;三是呼吁金融消费者、投资者、行业从业者自觉遵守金融法规,共同维护金融市场的公平和正义。

据悉,《股东来了》(2024)分为网络初赛和电视决赛两个阶段。网络初赛采用线上答题形式,通过“投资者成长营”带投资者领略“读心魔法屋”“个人闯关赛”“猜词消消乐”“PK竞技场”四大赛场,投资者可以通过轻松愉快的方式学习、巩固资本市场相关知识。结合目前基金投资者数量不断增加的市场情况,《股东来了》(2024)在第4赛周设置“基金答题周”。电视决赛阶段,上海、江苏、西藏、深圳四大片区战队将在湖南卫视、芒果TV舞台上共聚一堂,为投资者展现知识和智慧的盛宴。

上海证监局联合多部门 开展专项行动整治“非法荐股”

证券时报记者 张淑贤

为进一步规范证券期货活动网上信息,5月15日,在“全国投资者保护宣传日”,上海证监局联合上海市委网信办、上海市检察院、上海市公安局启动开展“清朗浦江·e企共治”打击网上非法证券期货行为专项行动。

专项行动将督促上海属地东方财富网、大智慧、蚂蚁财富、小红书、哔哩哔哩等重点网站平台开展全面自查,集中删除、屏蔽“非法推荐股票、基金、期货”“股市黑嘴”“场外配资”等违法活动信息、链接和软件商品,对相关账号采取阶梯处置措施。建立健全证券期货基金违法活动信息日常监测、清理长效机制,对以“暗语”、图片等形式传播的非法外链信

息加大识别打击力度,切断证券期货基金违法活动信息网络传播渠道;探索当用户在搜索、群聊、私信等环节发布上述内容时,网站平台自动推送警示提醒信息。

专项行动还将强化证券、期货投资咨询业务“亮牌”执业监管要求。要求属地网站平台落实主体责任,有关账号在发表证券、期货投资咨询文章、报告或者意见时,要在前台“亮牌”执业。加强对“亮牌”信息的实质性审核,通过要求账号注册人提供所在证券、期货投资咨询机构相关信息、上传个人执业资质等方式,加强与公示从业信息的比对。比对不一致的,要求限期整改,完成整改前暂停其证券、期货投资咨询信息发布功能。